



# ESTADOS FINANCIEROS

Octubre 2025

**Balance General al 31 de octubre de 2025  
(Expresado en Bolívares)**

<b>ACTIVO</b>	<b>PASIVO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		
Efectivo	4.269.543,19	<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	-	<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA SNV</b>
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	494.798,49	Obligaciones a la Vista
(Provisión para disponibilidades)	3.774.744,70	Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Inst
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>	-	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>
Portafolio para comercialización "T"	47.153.655,00	Obligaciones con Bancos y EAP del país hasta un año
Portafolio de Inversión para comercialización "PIC"	-	Obligaciones con Bancos y EAP del exterior hasta un año
Portafolio de Inversión "I"	-	Obligaciones por Operaciones de Reporto
Portafolio para Comercialización de Acciones	-	Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores
Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo	47.153.655,00	<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>
Inversiones de Disponibilidad Restringida	-	<b>PASIVO A MÁS DE UN AÑO</b>
(Provisión para inversiones en títulos valores)	-	Obligaciones con Bancos y EAP del país a más de un año
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>	-	Obligaciones con Bancos y EAP del exterior a más de un año
Financiamiento por Operaciones de Reporto	-	Otras Obligaciones a más de un año
Activos Financieros Indexados a Títulos Valores	-	<b>CRÉDITOS DIFERIDOS</b>
Préstamo o Financiamiento de Margen	-	<b>PASIVOS LABORALES</b>
Letras y Pagares con Garantía Bancaria	-	<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>
Préstamos no Autorizados	-	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>
(Provisión sobre Préstamos no Autorizados)	-	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	71.198,27	<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>
		<b>OTROS PASIVOS</b>
		<b>TOTAL DEL PASIVO</b>
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>		3.286.812,47
<b>BIENES REALIZABLES</b>		6.636.403,74
<b>BIENES DE USO</b>	-	
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	-	<b>GESTION OPERATIVA</b>
Incremento por Ajuste a Valor de Mercado de Contratos Spot, Forward y Futuros	-	-2.591.501,60
Reducción por Ajuste a Valor de Mercado de Contratos Spot, Forward y Futuros	-	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	-	
	<b>PATRIMONIO</b>	
	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	3.626.537,99
	344.746,96	Capital Pagado
		<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>
	-	<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>
	-	122.115,09
	-	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>
	-	2.663.398,38
	-	Utilidades No Distribuidas
	-	2.663.398,38
		<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>
	15.263.273,08	53.505.451,51
		<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>
		3.140.011,38
		<b>TOTAL PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	67.102.416,50	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	118.573.669,50	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA</b>
Derechos por Financiamientos de Reporto	-	118.573.669,50
Derechos por Operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas y de Títulos Valores	118.573.669,50	<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREDITADORAS</b>
Derechos por Otras Operaciones Contingentes	-	Responsabilidades por Financiamientos de Reporto
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORAS</b>	5.141.320.539,84	118.573.669,50
Administración de Cartera	-	Responsabilidades por Operaciones Spot, Forward y Futuros de Divisas y de Títulos Valores
Custodia	5.141.320.539,84	- Responsabilidades por Otras Operaciones Contingentes
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	60.000,00	<b>ENCARGOS DE CONFIANZA ACREDITADORAS</b>
Total Cuentas Deudoras	5.259.954.209,34	5.141.320.539,84
		<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREDITADORAS</b>
		5.259.954.209,34

**Estado de Resultados por el período del 01 de julio al 31 de octubre de 2025  
(Expresado en Bolívares)**

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	-	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	-
Rendimientos por Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	<b>7.471.696,07</b>
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	-	Honorarios y Comisiones, Netos	<b>5.494.805,51</b>
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	-	Resultados por Ajuste a VM de Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-
Dividendos por Acciones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	-	Diferencias en cambio	-
Rendimientos por Financiamientos de Margen	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	<b>1.845.708,48</b>
Rendimientos por Financiamientos por reporto	-	Otros Ingresos	<b>131.182,08</b>
Rendimientos por Activos Indexados a Títulos Valores	-	<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>	<b>7.471.696,07</b>
Rendimientos por Otros Activos Financieros Directos	-	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>10.063.197,67</b>
Rendimientos por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias	-	Salarios y sueldos	<b>7.520.950,22</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	<b>69.985,34</b>
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	Otros Gastos	<b>2.472.262,11</b>
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE I.S.L.R</b>	<b>-2.591.501,60</b>
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	-
Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	-	<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>-2.591.501,60</b>
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-		
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-		
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	-		
Ingresos por recuperación de activos financieros	-		
Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-		

## Indices Patrimoniales

Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo (mínimo regulatorio 50%)	18,91%	Patrimonio Primario Nivel 1	6.960.561,24
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario Nivel 1 (mínimo regulatorio 50%)	18,91%	Activos y Operaciones Ponderados	36.814.620,89
Índice de Apalancamiento (máximo regulatorio 2 veces)	-	Patrimonio y Garantía de Riesgo	6.960.561,24

Av. Blandin Edif. San Ignacio Torre Kepler Piso 9 Of Te P09-01 Urb. La Castellana Caracas (Chacao) Miranda Zona Postal 1060

  
Mario D'Alfonso  
Director

  
Andrés Figueroa Zambrano  
Contador  
C.P.C: 113.777